



COMUNE DI MASSAGNO

PIANO FINANZIARIO 2008 - 2011



settembre 2007
ris. mun. 17.9.2007



COMUNE DI MASSAGNO
PIANO FINANZIARIO
2008-2011
INDICE

1.	PREMESSE E METODO D'INDAGINE	3
1.1.	Premesse	
1.2.	Metodo d'indagine	5
1.3.	Parametri generali	6
2.	POSSIBILITÀ' FINANZIARIE	7
2.1.	Situazione attuale	7
2.2.	Indicatori finanziari	8
2.3.	Evoluzione futura	9
2.3.1.	Gettito cantonale base	9
2.3.2.	Gettito imposta comunale e moltiplicatore	9
2.3.3.	Varianti risultato d'esercizio - moltiplicatore politico	11
2.3.4.	Piano delle opere 2008-2011	12
2.3.5.	Evoluzione della gestione corrente e della situazione patrimoniale	13
2.3.6.	Moltiplicatore aritmetico	14
2.3.7.	Capitale proprio	15
3.	CONCLUSIONI	16
4.	ALLEGATI	
4.1.	Conto di gestione corrente	17
4.2.	Conto Investimenti	17
4.3.	Piano delle opere	18
4.4.	Bilancio	20



COMUNE DI MASSAGNO

PIANO FINANZIARIO

2008-2011

Ris. Mun. 17.9.07

Massagno, 24 settembre 2007 DF/VR

1. *PREMESSE E METODO D'INDAGINE*

1.1. Premesse

Con questo documento, la decima edizione di pianificazione finanziaria allestita dall'Amministrazione comunale, viene presentato il Piano Finanziario (PF), ossia lo schema semplice, facilmente leggibile e revisionabile che riporta tutti i flussi finanziari (entrate e uscite certe e presunte) che caratterizzano la vita economica del Comune.

Il PF in esame risponde ai requisiti dell'art. 156 della Legge organica comunale.

Il 2007 non é l'ultimo anno di pertinenza del vigente PF 2005-2008 emesso in data 12 settembre 2005. Il Municipio ha ritenuto comunque inevitabile allestire un documento aggiornato che prevede lo sviluppo contabile del conto amministrativo (conto di gestione corrente e conto degli investimenti), lo sviluppo della situazione patrimoniale, le priorità a media scadenza e le opzioni di politica finanziaria, in particolare alla luce delle modificate risorse fiscali. La sua elaborazione è stata anticipata anche a seguito della richiesta formulata dalla Commissione della gestione con rapporto 7.5.2007.

Infatti il PF va corretto nel tempo tutte le volte in cui mutano le esigenze o si verificano eventi non previsti, o semplicemente per annotare i flussi finanziari che hanno avuto la loro manifestazione, con lo scopo di ottimizzare l'impiego delle risorse a disposizione.

Nel corso degli anni precedenti il PF, inteso come strumento informativo, orientativo e di gestione, si è dimostrato molto utile per il Municipio, l'amministrazione e per tutti gli attori coinvolti nella disamina dei conti amministrativi. Si vuole così continuare ad impostare il lavoro con un approccio pragmatico e flessibile che privilegi un adeguamento continuo dell'azione comunale.

L'aggiornamento a scadenze ravvicinate del PF s'inscrive in questa strategia, perché strumento valido per valutare anche l'entità degli investimenti, rappresentati con le migliori stime delle operazioni che si intendono sostenere nell'arco temporale di quattro anni.

Essi sono contenuti nel piano delle opere che, seppure determinato in maniera realistica ed attendibile, **non deve e non può essere letto come un piano esecutivo.**

Il Municipio segnala come qualsiasi documento previsionale non possa contenere dati perentori, infatti alle incognite congiunturali si aggiunge un certo ritardo nel disporre di dati fiscali consolidati per rapporto all'entità delle notifiche di tassazione, circa quest'ultime facciamo affidamento sulle nostre valutazioni che finora si sono rivelate attendibili.

Abbiamo misurato e comparato, in termini finanziari, le varie alternative ed ipotesi che accompagnano le previsioni dello sviluppo politico-gestionale del Comune, tuttavia occorre tenere presente dei fattori critici per il successo della nostra politica finanziaria che saranno:

- la conferma o meglio lo sviluppo del gettito dell'imposta delle persone fisiche e giuridiche;
- la previsione della quota degli investimenti;
- lo sviluppo delle spese determinabili della gestione corrente avuta attenzione di operare con equilibrate economie;
- i costi generali ed amministrativi, le spese di manutenzione e di gestione degli immobili e delle infrastrutture;
- l'evoluzione delle spese non determinabili come l'inflazione ed il costo del danaro.

La politica finanziaria comunale ha altresì già attuato consistenti diminuzioni del tasso del moltiplicatore d'imposta, assorbendo anche l'effetto di riduzioni del gettito cantonale, conseguenza degli sgravi fiscali.

Il capitale proprio è attualmente buono e resta tale per gli anni di questa previsione.

Gli obiettivi generali di questo PF si pongono in continuità con quelli proposti nel PF 2005-2008, con indicata la precisa volontà politica del Municipio - che speriamo ancora condivisa dal Legislativo - di realizzare importanti opere e prestare adeguati servizi alla cittadinanza che coprano un ampio spettro e confermarli efficienti.

Il quadro che scaturisce da questo piano per il nostro Comune presenta comunque una situazione finanziaria equilibrata ed una tendenza buona a medio termine.

1.2. Metodo d'indagine

Come già indicato nelle premesse, per quanto concerne la gestione corrente del Comune non sono stati previsti aumenti particolari (strutturali) di uscite, ma solo aumenti minimi ipotizzabili per aggiornare la spesa ai bisogni reali.

Circa le entrate abbiamo considerato un incremento minimo generalizzato del gettito e quello per l'aumento di contribuenti legato alla prevista crescita della popolazione, conseguente allo sviluppo immobiliare.

La gestione corrente è suddivisa per categoria economica:

- spese per il personale - spese per beni e servizi - interessi e ammortamenti - contributi - imposte - concessioni - redditi patrimoniali - tasse - sussidi.

Il piano delle opere, contiene le previsioni aggiornate degli investimenti del preventivo 2007, del piano finanziario precedente, del piano regolatore, del piano generale di smaltimento (fognatura) e di opere diverse nel frattempo divenute d'interesse, suddivisi per ogni singolo investimento e raggruppati nelle categorie economiche come previsto dalla LOC:

- terreni - opere del genio - costruzioni - mobili, attrezzature, autoveicoli - studi e progetti - contributi all'investimento.

I quadri sinottici determinanti sono costituiti dalla presentazione riassuntiva e globale della gestione corrente, del bilancio e dei principali indicatori finanziari. In particolare viene presentato graficamente il confronto tra moltiplicatore politico d'imposta e quello aritmetico, l'aliquota che permette cioè il pareggio dei conti.

1.3. Parametri generali

Le cifre di gestione corrente subiscono un'evoluzione legata al tasso di inflazione e l'evoluzione delle spese correnti è molto lineare, sono indicate di seguito per categoria economica.

- **SPESE**

- Spese per il personale: rincaro ed aumenti salariali dell'1.% (sulla massa salariale). Hanno un andamento in linea con un'inflazione minima e con agli aumenti di regolamento organico, di principio senza un aumento in termini reali delle risorse.
- Spese per beni e servizi: l'aumento si situa al tasso del 0.5%. E' confermato l'indirizzo politico di operare con una giusta parsimonia ma per assolvere le esigenze del capitolo è ora necessario almeno un minimo incremento di spesa.
- Interessi passivi: è il diretto risultato dell'applicazione dei tassi di interesse al debito verso terzi che cresce a seguito dell'evoluzione del fabbisogno di capitali per investimenti e del tasso di remunerazione dei debiti. Questi è previsto su valori fra il 3.00% ed il 3.5% medio. I debiti sono contratti a tasso fisso. Si conta che il mercato non evolva negativamente.
- Ammortamenti: Le aliquote precedenti e l'ammortamento particolare effettuato nel 2006 relativo alla partecipazione straordinaria della quotaparte dei proventi dell'AEM SA, ci permettono di prevedere un aumento del tasso (consuntivo 2006 - 6.032%)

	2008	2009	2010	2011
Ordinario	6.03%	6.39%	6.62%	6.82%

- Contributi: richiamati i dati di consuntivo 2006 si fa notare l'importanza di queste cifre che sono determinate dallo Stato e che mutano purtroppo annualmente in base alle decisioni sul preventivo del Cantone:
contributo oneri assicurativi:
 AVS, AI, PC, Casse malati, medici montagna, indigenti fr. 1'965'510.35
Contributo spese case per anziani fr. 1'691'652.60

 Prevediamo un'evoluzione negativa rispetto al preventivo 2007 in funzione della spesa cantonale e della crescita del gettito di imposta.
- Spese correnti: Richiamato quanto già espresso, per la gestione corrente del Comune non sono stati previsti aumenti particolari (strutturali) di uscite e entrate, in quanto le maggiori forze sono concentrate nella realizzazione del piano delle opere proposto.
- Rimborsi a enti pubblici (Enti e Consorzi): sono allineati al consuntivo 2006.

- Compensazione intercomunale ed altri costi analoghi:

L'evoluzione è legata all'aumento del gettito d'imposta che ha come risvolto negativo una maggiore partecipazione del comune alla solidarietà intercomunale, comunque attenuata dal calcolo che si sviluppa sulla media delle risorse fiscali di 5 anni.

E' ancora aperta la trattativa tra lo Stato e le Associazioni che rappresentano i Comuni circa l'elaborazione del programma d'attuazione cantonale della compensazione intercomunale, che potrebbe anche presagire ad un ulteriore trasferimento all'Ente locale di oneri finanziari ed operativi.

- **RICAVI**

- Imposte: già abbiamo in parte riferito, rimandiamo altresì alle considerazioni specifiche ai punti 2.3.1 e 2.3.2.
- Rimunerazioni: evoluzione costante.
- Tasse indirette: ai ricavi sono confermate nella loro entità le tasse indirette presenti, anche se si prospetta una modifica del sistema di fatturazione (tassa rifiuti sul sacco).
- Contributi e sussidi: dal profilo delle entrate appare importante poter emettere i contributi di costruzione delle canalizzazioni (PGS) ed ottenere i finanziamenti per il tramite di sussidi per l'edilizia scolastica.

2. POSSIBILITÀ FINANZIARIE

2.1. Situazione attuale

Dai conti consuntivi del Comune degli ultimi cinque anni riscontriamo l'ottima situazione finanziaria, rappresentata dai seguenti avanzi d'esercizio:

anno	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
avanzo d'esercizio	482'705.03	1'537'250.85	696'900.77	405'942.91	2'924'898.63
Moltiplicatore %	85	82.5	80	77.5	72.5

Anche il preventivo 2007 indica un avanzo di fr. 21'500.00.

Alla luce di tali considerazioni la situazione attuale finanziaria del Comune, base per l'allestimento del PF, è ritenuta buona.

2.2. Indicatori finanziari

Abbiamo presentato a consuntivo 2006 la tabella aggiornata degli indicatori che inseriamo a PF in quanto il nuovo aggiornamento può avvenire solo in presenza dei dati del consuntivo 2007.

1 - Capacità di autofinanziamento (2006=27.7%) - (2005=13.49%)

Indica la capacità del Comune di creare mezzi propri per finanziare gli investimenti, senza dover far capo al capitale dei terzi (**in netto miglioramento – definizione cantonale = buona**)

Scala di valutazione:	buona	>15%	Media cantonale: 9.7%
	sufficiente	8% - 15%	
	debole	<8%	

2 - Quota degli interessi (2006=0.8%) – (2005=2.85%)

Indica il peso che gli interessi netti assumono sulle finanze del Comune (**in miglioramento – definizione cantonale = bassa**)

Scala di valutazione:	bassa	<1%	Media cantonale: 2.8%
	media	1% - 3%	
	alta	3% - 5%	
	eccessiva	>5%	

3 - Quota degli oneri finanziari (2006=10.0%) – (2005=12.98%)

Analogo all'indicatore precedente ma in riferimento agli oneri finanziari (interessi + ammortamenti) (**in miglioramento – definizione cantonale = media**)

Scala di valutazione:	bassa	<3%	Media cantonale: 13.1%
	media	3% - 10%	
	alta	10% - 18%	
	eccessiva	>18%	

4 - Grado di autofinanziamento (2006=440.5%) – (2005=88.30%)

Indica la quota di investimenti netti coperta dall'autofinanziamento (risultato d'esercizio + ammortamenti) (**in miglioramento – definizione cantonale = buono**)

Scala di valutazione:	buono	>80%	Media cantonale: 71.5%
	sufficiente	60% - 80%	
	debole	<60%	

influenzato positivamente dall'ammortamento straordinario

5 - Quota di capitale proprio (2006=25.0%) - (2005=17.48%)

Indica la riserva contabile legale in rapporto al totale di bilancio epurato dai crediti in conto corrente (**in miglioramento – definizione cantonale = buona**)

Scala di valutazione:	eccessiva	>40%	Media cantonale: 9.3%
	buona	20% - 40%	
	media	10% - 20%	
	debole	<10%	

2.3. Evoluzione futura

2.3.1. Gettito cantonale base

Sul fronte delle entrate e per quanto concerne la pianificazione futura delle imposte, abbiamo quale dato di confronto l'accertamento del gettito dell'imposta cantonale per l'anno 2005 comunicato dalla Sezione Enti locali l'11.7.2007, che ammonta a fr. 20'150'000.00 più le imposte alla fonte per fr. 465'000.00 e le imposte immobiliari persone giuridiche per fr. 122'000.00.

Partendo da una stabilità generale possiamo considerare un incremento del gettito accertato di fr. 14'500'000.00 delle persone fisiche, a motivo del tasso di crescita nominale del PIL e del numero dei contribuenti, conseguenza delle operazioni di edilizia residenziale attualmente in atto sul territorio, con appartamenti di standing medio superiore.

Con questa considerazione il Municipio ha valutato il gettito fiscale in maniera prudente con una crescita annua del 1.5% PF rispetto al preventivo 2007, totale 6.14% (scalare).

Circa le persone giuridiche, sul valore accertato del 2004 di fr. 5'650'000.00, abbiamo aggiunto una minima previsione di crescita fissa sui 4 anni del 3.51% rispetto al preventivo 2007 (di solo lo 0.44% rispetto al consuntivo 2006).

CANTONE	GETTITO CANTONALE						
	2005 Accert.	2006 Cons.	2007 Prev.agg.	2008	2009	2010	2011
Imposte Persone Fis.	14'500'000	15'156'000	15'435'000	15'667'000	15'901'000	16'140'000	16'383'000
Imposte Persone Giu.	5'650'000	5'906'000	5'731'000	5'932'000	5'932'000	5'932'000	5'932'000
GETTITO CANTONALE x multipl.	20'150'000	21'062'000	21'166'000	21'599'000	21'833'000	22'072'000	22'315'000
Imposte alla fonte	465'000	623'600	1'750'000	750'000	750'000	750'000	750'000
Art. 99 LT (Imm. PG)	122'000	104'000	130'000	130'000	130'000	130'000	130'000
Contributo livello	0	0	0	0	0	0	0
GETTITO IMPOSTA CANTONALE	20'737'000	21'789'600	23'046'000	22'479'000	22'713'000	22'952'000	23'195'000

2.3.2. Gettito imposta comunale e moltiplicatore

Vale quanto descritto per il gettito cantonale, i dati relativi al gettito comunale sono presentati con l'ipotesi concreta del tasso già vigente nel 2006 e confermato nel 2007 al 72.5%, più ulteriori due ipotesi al 70% ed al 75%.

2.3.2.1. Ipotesi moltiplicatore 72.5% sui 4 anni

COMUNE	GETTITO COMUNALE						
	2005 Accert.	2006 Cons.	2007 Prev.agg.	2008	2009	2010	2011
40 Imposte Persone Fis.	11'237'500	10'988'100	11'190'380	11'358'580	11'528'230	11'701'500	11'877'680
40 Imposte Persone Giu.	4'378'750	6'059'600	4'154'980	4'300'700	4'300'700	4'300'700	4'300'700
GETTITO CON MOLTIPLICATORE	15'616'250	17'047'700	15'345'360	15'659'280	15'828'930	16'002'200	16'178'380
Moltiplicatore politico	77.50%	72.50%	72.50%	72.50%	72.50%	72.50%	72.50%
40 Imposte alla fonte	465'000	623'600	1'750'000	750'000	750'000	750'000	750'000
44 Art. 99 LT (Imm. PG)	122'000	104'000	130'000	130'000	130'000	130'000	130'000
44 Contributo livello	0	0	0	0	0	0	0
40 Imposta immobiliare	n.r.	565'300	550'000	650'000	650'000	650'000	650'000
40 Imposta personale	n.r.	54'300	90'000	100'000	100'000	100'000	100'000
40 imposta globale	n.r.	306'700	250'000	250'000	250'000	250'000	250'000
44 partecipazione imp.cantionali	n.r.	98500	40000	40000	40000	40000	40000
TOTALE VOCE 40		18'597'600	17'985'360	17'409'280	17'578'930	17'752'200	17'928'380
TOTALE VOCE 44		202'500	170'000	170'000	170'000	170'000	170'000

2.3.2.2. Ipotesi moltiplicatore 70.0% sui 4 anni

COMUNE	GETTITO COMUNALE IPOTESI 70%						
	2005 Accert.	2006 Cons.	2007 Prev.agg.	2008	2009	2010	2011
40 Imposte Persone Fis.	11'237'500	10'988'100	11'190'380	10'966'900	11'130'700	11'298'000	11'468'100
40 Imposte Persone Giu.	4'378'750	6'059'600	4'154'980	4'152'400	4'152'400	4'152'400	4'152'400
GETTITO CON MOLTIPLICATORE	15'616'250	17'047'700	15'345'360	15'119'300	15'283'100	15'450'400	15'620'500
Moltiplicatore politico	77.50%	72.50%	72.50%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
40 Imposte alla fonte	465'000	623'600	1'750'000	750'000	750'000	750'000	750'000
44 Art. 99 LT (Imm. PG)	122'000	104'000	130'000	130'000	130'000	130'000	130'000
44 Contributo livello	0	0	0	0	0	0	0
40 Imposta immobiliare	n.r.	565'300	550'000	650'000	650'000	650'000	650'000
40 Imposta personale	n.r.	54'300	90'000	100'000	100'000	100'000	100'000
40 imposta globale	n.r.	306'700	250'000	250'000	250'000	250'000	250'000
44 partecipazione imp.cantionali	n.r.	98500	40000	40000	40000	40000	40000
TOTALE VOCE 40		18'597'600	17'985'360	16'869'300	17'033'100	17'200'400	17'370'500
TOTALE VOCE 44		202'500	170'000	170'000	170'000	170'000	170'000

2.3.2.3. Ipotesi moltiplicatore 75.0% sui 4 anni

COMUNE	GETTITO COMUNALE IPOTESI 75%						
	2005 Accert.	2006 Cons.	2007 Prev.agg.	2008	2009	2010	2011
40 Imposte Persone Fis.	11'237'500	10'988'100	11'190'380	11'750'250	11'925'750	12'105'000	12'287'250
40 Imposte Persone Giu.	4'378'750	6'059'600	4'154'980	4'449'000	4'449'000	4'449'000	4'449'000
GETTITO CON MOLTIPLICATORE	15'616'250	17'047'700	15'345'360	16'199'250	16'374'750	16'554'000	16'736'250
Moltiplicatore politico	77.50%	72.50%	72.50%	75.00%	75.00%	75.00%	75.00%
40 Imposte alla fonte	465'000	623'600	1'750'000	750'000	750'000	750'000	750'000
44 Art. 99 LT (Imm. PG)	122'000	104'000	130'000	130'000	130'000	130'000	130'000
44 Contributo livello	0	0	0	0	0	0	0
40 Imposta immobiliare	n.r.	565'300	550'000	650'000	650'000	650'000	650'000
40 Imposta personale	n.r.	54'300	90'000	100'000	100'000	100'000	100'000
40 imposta globale	n.r.	306'700	250'000	250'000	250'000	250'000	250'000
44 partecipazione imp.cantionali	n.r.	98500	40000	40000	40000	40000	40000
TOTALE VOCE 40		18'597'600	17'985'360	17'949'250	18'124'750	18'304'000	18'486'250
TOTALE VOCE 44		202'500	170'000	170'000	170'000	170'000	170'000

Con gli impegni finanziari derivanti dagli importanti investimenti indicati nel piano delle opere, appare giustificato tenere in considerazione l'ipotesi di una stabilità lineare del moltiplicatore sull'intero periodo di pianificazione finanziaria.

Resta sottinteso che il Municipio prenderà annualmente puntuali decisioni sul moltiplicatore (decisione di competenza dell'Esecutivo, art. 162 cpv. 2 LOC), avendo riguardo delle finanze comunali, non trascurando le aspettative del cittadino contribuente e dell'attrattività del Comune, in base a dati fiscali che si spera consistenti e confermati con l'accertamento.

2.3.3. Varianti risultato d'esercizio con moltiplicatore politico

Come detto, per le previsioni di piano finanziario appare opportuno e ragionevole confermare il tasso del moltiplicatore attuale situato al 72.5%.

Rileviamo come ogni punto di moltiplicatore equivale a circa fr. 220'000.00.

Solo a titolo esemplificativo facciamo seguire due diverse previsioni del risultato d'esercizio:

VARIANTI RISULTATO D'ESERCIZIO				
Moltiplicatore	2008	2009	2010	2011
72.50%	340'070	87'420	-116'150	-163'200
70.00%	-199'910	-458'410	-667'950	-721'080
75.00%	880'040	633'240	435'650	394'670

2.3.4. Piano delle opere 2008-2011

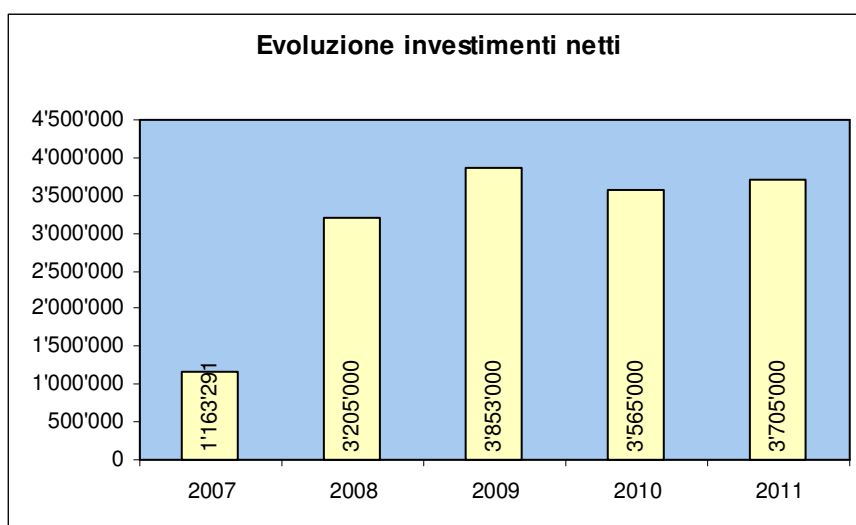
Il Piano delle opere (vedi pag. 18), allestito facendo riferimento al preventivo 2007, al piano finanziario precedente, al piano regolatore ed a opere prevedibili, contiene investimenti netti per il periodo in esame di Fr. 14'328'000.00, pari ad una media annua di ca. fr. 3'582'000.00, permetterà al nostro Comune di risolvere durevolmente diverse importanti problematiche. Avattutto la ristrutturazione del Centro scolastico di Nosedo, il ripristino delle canalizzazioni (PGS), gli studi per la pianificazione del territorio, costruzioni edili e manutenzioni di edifici, aggiornamento infrastrutture.

Considerato il volume degli investimenti previsto, risulta conseguente una considerevole crescita dei relativi oneri finanziari (interessi e ammortamenti).

L'investimento iscritto nel relativo piano considera un valore significativo ma comunque sopportabile rispetto al debito pubblico. Il dettaglio degli investimenti rappresenta lo stadio attuale delle ipotesi circa i medesimi, secondo priorità che sono indicate solo per il Centro scolastico Nosedo e per il PGS, le altre dovranno essere programmate alla luce dell'evoluzione della situazione.

Gli importi degli investimenti sono così riepilogati:

Investimenti netti				
totale	2008	2009	2010	2011
frs. 14'328'000.00	3'205'000	3'853'000	3'565'000	3'705'000

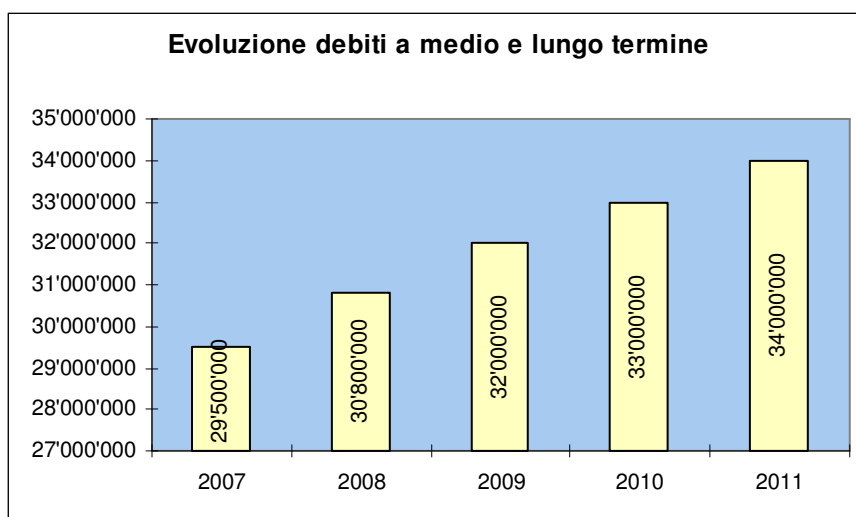


2.3.5. Evoluzione della gestione corrente e della situazione patrimoniale

Le previsioni dell'evoluzione dei risultati d'esercizio è da ritenersi positiva, perché mediamente sui 4 anni si riscontra un avanzo (+ fr. 148'000.00).

Gli investimenti netti sono coperti parzialmente dall'autofinanziamento per l'importo di fr. 9'743'350.00 (68%), con una eccedenza negativa di fr. 4'584'650.00 che va ad aumentare il debito pubblico per il periodo di PF.

Come detto l'ammortamento prevede un rialzo dal 6.03% al 6.82%, ciò incide sul risultato della gestione corrente, ma è da considerarsi politica finanziaria avveduta. Scopo è di abbassare i valori della sostanza, di ripartire nel tempo i costi degli investimenti; l'ammortamento è pure un mezzo di autofinanziamento che ha quale effetto di contenere il debito pubblico.



L'evoluzione dei debiti a medio e lungo termine si assesta a scadenza PF a fr. 34'000'000.00, la diminuzione rispetto al PF precedente risulta dai cospicui rimborsi effettuati.

Gli investimenti medi annui di fr. 3'582'000.00 vengono compensati parzialmente dagli ammortamenti, importo medio annuo fr. 2'399'000.00.

Le linee di credito presso istituti bancari già aperte, i rimborsi ed i periodici consolidamenti con prestiti fissi assicurano il finanziamento degli investimenti.

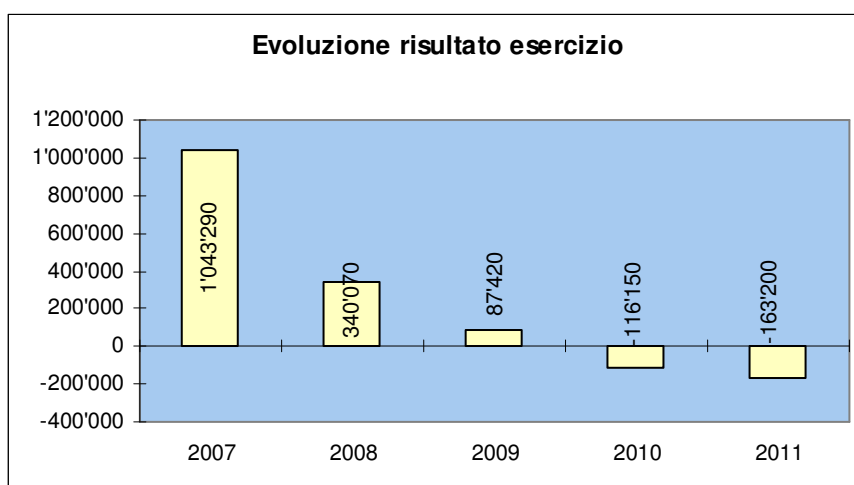
I risultati d'esercizio della gestione corrente si configurano in importi equi e ragionevoli.

Come sempre dobbiamo mettere l'accento anche sull'essenzialità della tenuta del gettito fiscale, **in particolare del gettito delle persone giuridiche**, soggetto ad annuali variazioni, affinché le previsioni in esame possano confermarsi.

I risultati del conto di gestione corrente presentano sino al 2011 degli avanzi e dei disavanzi di lieve entità. Di per sé i risultati (2007 con ipotesi di pre-consuntivo per entrata straordinaria imposte alla fonte) confermano un leggero utile d'esercizio medio che viene considerato positivo specie se accompagnato dalle considerazioni relative ad un moltiplicatore di sicura attrattività, confermato al 72.5%. Questa evoluzione testimonia della buona situazione delle finanze comunali e della correttezza delle scelte sin qui operate.

Facciamo seguire gli schemi dell'evoluzione del risultato previsto sui quattro anni:

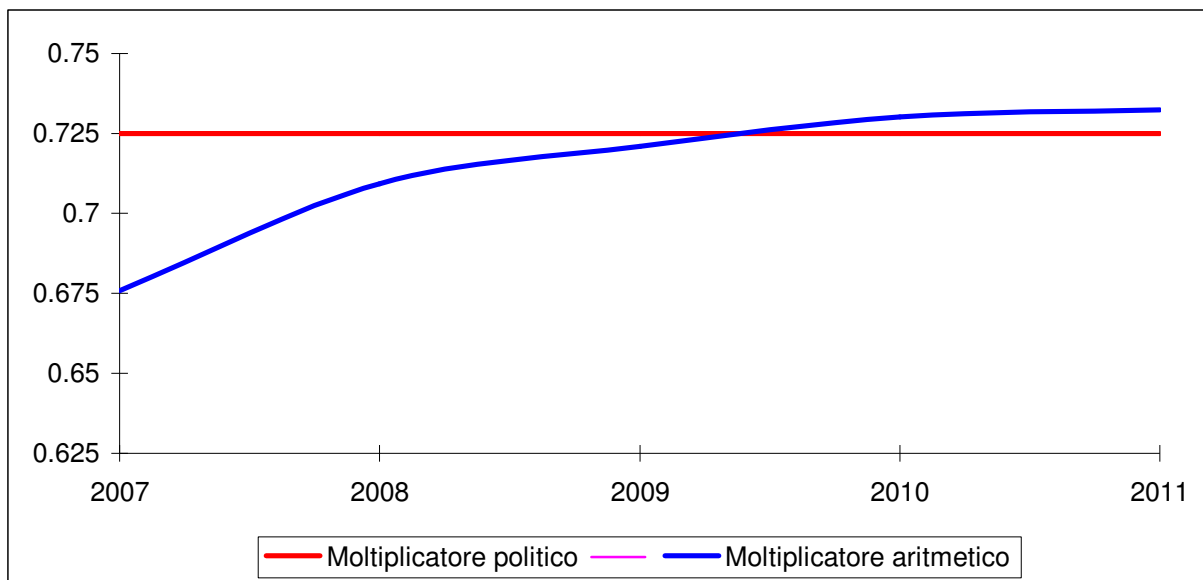
Risultati d'esercizio	2008 + 340'070	2009 + 87'420	2010 - 116'150	2011 - 163'200
Moltiplicatore politico	72.5%	72.5%	72.5%	72.5%



2.3.6. Moltiplicatore aritmetico

Il moltiplicatore aritmetico che rappresenta la quota percentuale che necessita in imposte per la chiusura d'esercizio a pareggio, assume i seguenti valori molto simili a quelli del moltiplicatore politico:

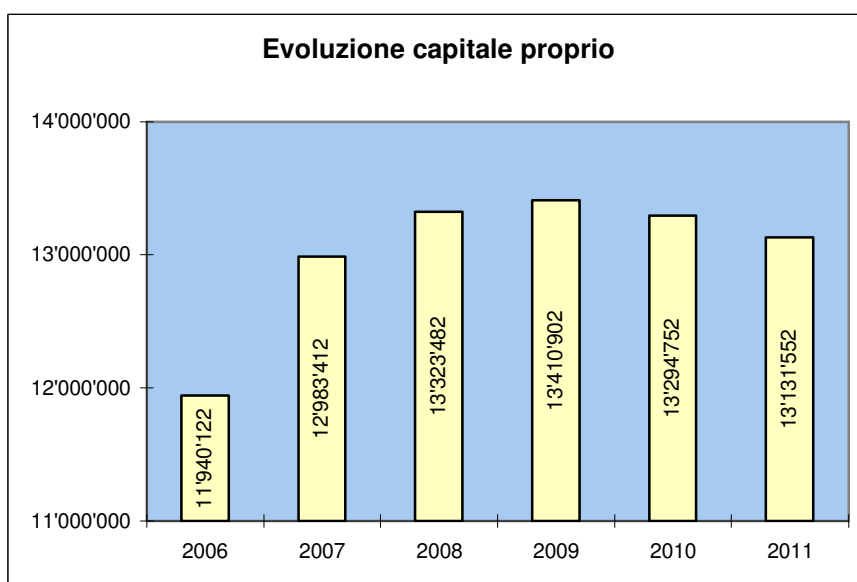
	2007	2008	2009	2010	2011
Moltiplicatore politico	72.50%	72.50%	72.50%	72.50%	72.50%
Moltiplicatore aritmetico	67.57%	70.93%	72.10%	73.03%	73.23%



2.3.7. Capitale proprio

Il capitale proprio contabile dell'anno 2006 e molto probabilmente con l'evoluzione positiva prevista per il 2007 danno un valore elevato.

L'implementazione dei risultati d'esercizio presunti per gli anni di PF non vanno ad intaccarlo per cui si conferma l'elevato importo di oltre 13 mio.



Facciamo notare come l'importo del capitale proprio possa raggiungere l'equivalente di un gettito d'imposta cantonale base (art. 169 cpv. 2 LOC), per il nostro Comune corrisponde a circa

fr. 22'000'000.00 (anno 2008), quindi le scelte indicate bene riflettono anche questa disposizione legale.

3. CONCLUSIONI

Le previsioni contano su dati congiunturali stabili, su una discreta crescita, su un'inflazione contenuta e su dei tassi d'interesse storicamente bassi.

Naturalmente il cambiamento della congiuntura internazionale e nazionale potrebbe mutare anche in maniera significativa le indicazioni del PF (per es. l'aumento dei tassi oppure, come vissuto durante il mese di agosto, l'instabilità delle borse con le conseguenze sull'economia).

Per questa ragione, come più volte ribadito, il PF non deve essere inteso come un documento statico che vale una volta per tutte, ma bensì uno strumento dinamico che deve poter essere aggiornato a seconda di importanti cambiamenti, siano essi esogeni o endogeni.

Benché il piano finanziario ed il piano delle opere non debbano essere formalmente ratificati dal Legislativo, il Municipio auspica che questi documenti possano essere, oltre che importanti strumenti di programmazione, un'occasione privilegiata di informazione, di confronto e di discussione sulle scelte politiche fondamentali del Comune di Massagno.

Si tratta di una valutazione della gestione strategica, fattore importante della gestione politica comunale, perché la politica richiede, soprattutto, l'attitudine ad avere delle visioni che vanno prima affinate ed elaborate con il coinvolgimento di tutte le forze interessate, per poi essere trasformate in strategie orientate verso precisi obiettivi.

L'aggiornamento del Piano finanziario dà la possibilità di cogliere i segnali più significativi, valutare le risorse a disposizione e prefigurare i prossimi scenari per scegliere le strategie che possano rispondere alle future esigenze, che permettano di continuare a lavorare con la necessaria progettualità politica per lo sviluppo del Comune di Massagno, affinché si affermi sempre più attrattivo per la cittadinanza.

Con stima.

PER IL MUNICIPIO

Il Sindaco:

Il Segretario:

Arch. Giovanni Bruschetti

Damiano Ferrari

GESTIONE CORRENTE

	2007	2008	2009	2010	2011
Risultati d'esercizio	1'043'290	340'070	87'420	-116'150	-163'200
40 IMPOSTE	17'985'360	17'409'280	17'578'930	17'752'200	17'928'380
41 REGALIE E CONCESSIONI	320'000	320'000	320'000	320'000	320'000
42 REDDITI DELLA SOSTANZA	846'000	846'000	846'000	846'000	846'000
43 RICAVI PER PRESTAZIONI, VENDITE, E TASSE	1'697'000	1'647'000	1'647'000	1'647'000	1'647'000
44 CONTRIBUTI SENZA FINE SPECIFICO	170'000	170'000	170'000	170'000	170'000
45 RIMBORSI DA ENTI PUBBLICI	160'000	160'000	160'000	160'000	160'000
46 CONTRIBUTI PER SPESE CORRENTI	552'000	552'000	552'000	552'000	552'000
47 CONTRIBUTI DA RIVERSARE	0	0	0	0	0
48 PRELEVAMENTI DA FINANZIAMENTI SPECIALI	40'000	50'000	50'000	50'000	50'000
49 ACCREDITI INTERNI	0	0	0	0	0
	21'770'360	21'154'280	21'323'930	21'497'200	21'673'380
30 SPESE PER IL PERSONALE	7'743'100	7'847'010	7'971'350	8'155'370	8'194'920
31 SPESE PER BENI E SERVIZI	2'560'500	2'560'500	2'560'500	2'560'500	2'560'500
32 INTERESSI PASSIVI	1'075'750	1'118'000	1'217'900	1'229'060	1'261'430
33 AMMORTAMENTI	2'490'620	2'421'600	2'619'660	2'801'320	2'952'630
35 RIMBORSI AD ENTI PUBBLICI	1'525'000	1'525'000	1'525'000	1'525'000	1'525'000
36 CONTRIBUTI PROPRI	5'292'100	5'292'100	5'292'100	5'292'100	5'292'100
37 RIVERSAMENTO CONTRIBUTI	0	0	0	0	0
38 VERSAMENTI A FINANZIAMENTI SPECIALI	40'000	50'000	50'000	50'000	50'000
39 ADDEBITI INTERNI	0	0	0	0	0
	20'727'070	20'814'210	21'236'510	21'613'350	21'836'580

INVESTIMENTI

	2007	2008	2009	2010	2011
INVESTIMENTI NETTI	1'163'291	3'205'000	3'853'000	3'565'000	3'705'000
USCITE PER INVESTIMENTI					
50 Investimenti in beni amministrativi	780'000	2'900'000	4'830'000	4'630'000	4'400'000
52 Prestiti e partecipazioni in beni amministr.	0	0	0	0	0
56 Contributi propri	383'291	325'000	345'000	325'000	345'000
57 Riversamento contributi	0	0	0	0	0
58 Altre uscite da attivare	100'000	260'000	660'000	160'000	110'000
	1'263'291	3'485'000	5'835'000	5'115'000	4'855'000
ENTRATE PER INVESTIMENTI					
60 Trasferimento di beni amministrativi	0	0	0	0	0
61 Contributi ed indennità	100'000	200'000	932'000	650'000	250'000
62 Rimborso di prestiti e partecipazioni amministr.	0	0	0	0	0
63 Rimborsi per beni materiali	0	0	0	0	0
64 Restituzione di contributi propri	0	0	0	0	0
66 Contributi per investimenti propri	0	80'000	1'050'000	900'000	900'000
67 Contributi da riversare	0	0	0	0	0
	100'000	280'000	1'982'000	1'550'000	1'150'000

2.3.4. Piano delle opere 2008-2011

TOTALE INVESTIMENTI					
Opere	Credito totale	2008	2009	2010	2011
5 Uscite per investimenti	19'290'000	3'485'000	5'835'000	5'115'000	4'855'000
6 Entrate per investimenti	4'962'000	280'000	1'982'000	1'550'000	1'150'000
Investimenti netti	14'328'000	3'205'000	3'853'000	3'565'000	3'705'000
Media annuale investimenti netti	3'582'000				

USCITE PER INVESTIMENTI					
	Credito totale	2008	2009	2010	2011

50 Investimenti in beni amministrativi

500 TERRENI NON EDIFICATI					
Giardini pubblici e aree di svago	200'000	100'000			100'000
Restauro oggetti culturali (PR)	60'000	30'000		30'000	
Alberature (PR)	30'000		30'000		

501 OPERE DEL GENIO CIVILE

Piano moderazione del traffico	50'000			50'000	
Via Motta sistemazione	490'000	390'000	100'000		
Via Privata- via Municipio	50'000	50'000			
Pedonali - Sentieri	100'000		50'000		50'000
Illuminazione pubblica	100'000	50'000		50'000	
Acquedotto ed idranti	50'000	50'000			
Canalizzazioni:	-				
- Opere PGS	2'000'000	500'000	500'000	500'000	500'000
- Via al Ponte	300'000	300'000			

503 COSTRUZIONI EDILI

Palazzo comunale	600'000	300'000	300'000		
Stabile Nosedo risanamento tot. 12.mio.	9'000'000		3'000'000	3'000'000	3'000'000
Casa Pasquee	380'000	380'000			
Roseto manutenzioni	600'000	300'000	300'000		
Grotto Valletta	100'000	100'000			
Casa Anziani manutenzioni	100'000			100'000	
Altri edifici comunali (LUX + diversi)	500'000			250'000	250'000
Edificio via S.Gottardo	100'000	100'000			
Magazzino Ciusarella	100'000		50'000		50'000
Piazza S.Lucia (PPQSL)	1'100'000		250'000	500'000	350'000
Cimitero	200'000		100'000	100'000	

506 MOBILI,MACCHINE, VEICOLI, ECC.

Parco veicoli rinnovo - attrezzature - polizia	350'000	200'000	100'000		50'000
Ced aggiornamento	100'000		50'000		50'000
Acquisto mobilio	100'000	50'000		50'000	

56 Contributi propri

COMUNI E CONSORZI COMUNALI					
Consorzio depurazione Lugano e dintorni	200'000	50'000	50'000	50'000	50'000
Consorzio arginature Vedeggio	20'000	5'000	5'000	5'000	5'000
Consorzio Valle Cassarate - Golfo di Lugano	40'000		20'000		20'000
PTL Piano trasporti Luganese	1'080'000	270'000	270'000	270'000	270'000
Consorzio Pompieri	-				

58 Altre uscite da attivare

581 USCITE DI PIANIFICAZIONE

Studio PR	100'000			50'000	50'000
PGS /studio	-				
Progetto via S. Gottardo	100'000		50'000	50'000	
Progetto LUX	50'000		50'000		
Piano particolareggiato trincea	200'000	200'000			
Esproprio opere di PR (Valletta)	500'000		500'000		
999 REGOLAMENTO COMUNALE					
Spese investimento art. 49 RC	240'000	60'000	60'000	60'000	60'000

ENTRATE PER INVESTIMENTI

	Credito totale	2008	2009	2010	2011
--	----------------	------	------	------	------

61 / 66 Contributi ed indennità/Sussidi

610 Contributi ed indennità / 661 Sussidi cantonali

(610)Vendita sedimi (PPQSL)	432'000		432'000		
(610)Contributi (PPQSL)	400'000			400'000	
(610)Contributi PGC / conguaglio	200'000	200'000			
(610)Contributi PGS / acconti	1'000'000		500'000	250'000	250'000
(661)Sussidi PGS	80'000	80'000			
(661)Sussidi Roseto	150'000		150'000		
(661)Sussidi scuole Nosedo	2'700'000		900'000	900'000	900'000

BILANCIO

	2007	2008	2009	2010	2011
ATTIVO					
LIQUIDITA'	700'000	800'000	800'000	800'000	800'000
CREDITI	11'000'000	10'800'000	10'500'000	10'300'000	10'000'000
INVESTIMENTI IN BENI PATRIMONIALI	0	0	0	0	0
TRANSITORI ATTIVI	450'000	400'000	400'000	400'000	0
BENI AMMINISTRATIVI	35'190'530	36'273'930	37'807'270	38'870'950	39'923'320
ANTICIPI A FINANZIAMENTI SPECIALI	0	0	0	0	0
ECCEDEZZA PASSIVA	0	0	0	0	0
	47'340'530	48'273'930	49'507'270	50'370'950	50'723'320
PASSIVO					
IMPEGNI CORRENTI	1'100'000	1'050'000	1'000'000	1'000'000	950'000
DEBITI A BREVE TERMINE	1'873'998	1'217'328	1'213'248	1'193'078	758'648
DEBITI A MEDIO ED A LUNGO TERMINE	29'500'000	30'800'000	32'000'000	33'000'000	34'000'000
DEBITI PER GESTIONI SPECIALI	800'000	800'000	800'000	800'000	800'000
ACCANTONAMENTI	600'000	600'000	600'000	600'000	600'000
TRANSITORI PASSIVI	250'000	250'000	250'000	250'000	250'000
IMPEGNI VERSO FINANZ. SPECIALI	233'120	233'120	233'120	233'120	233'120
CAPITALE PROPRIO	12'983'412	13'323'482	13'410'902	13'294'752	13'131'552
	47'340'530	48'273'930	49'507'270	50'370'950	50'723'320